

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas referente ao período findo em
30 de junho de 2026**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas	3
Balancos patrimoniais intermediários condensados	5
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas dos resultados	6
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas dos resultados abrangentes	7
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – Método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas	10



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Verbo Divino, 1400 – Conjunto Térreo ao 801 - Parte,

Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 – São Paulo - SP - Brasil

Telefone 55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Acionistas, Conselheiros e aos Administradores da
Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo – S.A. (“Companhia”) em 30 de junho de 2026, que compreendem o balanço patrimonial condensado em 30 de junho de 2026 e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, consequentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, em 30 de junho de 2026, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 25 de agosto de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP014428/O-6



Alyster Suusmann Pere

Contador CRC 1SP230426/O-9

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Balancos patrimoniais intermediários condensados

em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025

(Em milhões de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2026	31/12/2025
Circulante		324	273
Caixa e equivalentes de caixa	6	121	179
Aplicações Financeiras	6	56	-
Contas a receber das operações	7.1	1	2
Contas a receber do Poder Concedente	7.1	61	59
Tributos a recuperar		3	3
Despesas antecipadas		4	11
Estoques (materiais sobressalentes)		77	16
Contas a receber de operações com derivativos	19.2	1	-
Outros créditos		-	3
Não circulante		911	978
Realizável a longo prazo			
Estoques (materiais sobressalentes)		58	117
Imposto de renda e contribuição social diferido	8.2	2	5
Títulos e valores mobiliários		7	7
Investimentos	10	28	19
Imobilizado	11	12	13
Intangível	12	738	768
Infraestrutura em construção	12	66	49
Total do Ativo		1.235	1.251
Passivo e Patrimônio Líquido		30/06/2026	31/12/2025
Circulante		746	697
Debêntures	13	170	175
Fornecedores		8	12
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	9	6	6
Imposto de renda e contribuição social a pagar		9	31
Impostos e contribuições a recolher		2	3
Obrigações com o Poder Concedente	20.3	2	2
Outras obrigações com o Poder Concedente	20.3	2	2
Obrigações sociais e trabalhistas	14	23	24
Contas a pagar de operações com derivativos	9 e 19.2	21	24
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	9	500	414
Outras obrigações		3	4
Não circulante		257	290
Debêntures	13	219	253
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	8	7
Contas a pagar de operações com derivativos	9 e 19.2	29	29
Outras obrigações		1	1
Patrimônio Líquido		232	264
Capital social		89	89
Reservas de lucros		89	89
Dividendos adicionais propostos		-	86
Lucros acumulados		54	-
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.235	1.251

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas dos resultados

para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhões de Reais)

	Nota	2026 Abr - Jun	2026 Jan - Jun	2025 Abr - Jun	2025 Jan - Jun
Receita operacional líquida	17	153	300	157	318
Custos dos serviços prestados		(98)	(187)	(121)	(224)
Custo de construção		(9)	(14)	(20)	(45)
Serviços		(20)	(36)	(24)	(31)
Custos com Poder Concedente		(2)	(3)	(1)	(3)
Depreciação e amortização	11 e 12	(16)	(30)	(15)	(28)
Custo com pessoal		(31)	(64)	(37)	(66)
Materiais, equipamentos e veículos		(5)	(9)	(5)	(7)
Energia elétrica		(8)	(19)	(13)	(30)
Seguros		(3)	(6)	(3)	(6)
Verba de fiscalização		(2)	(3)	(1)	(3)
Outros		(2)	(3)	(2)	(5)
Lucro bruto		55	113	36	94
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(18)	(36)	(5)	(25)
Serviços		(6)	(9)	(7)	(9)
Depreciação e amortização	11 e 12	(1)	(2)	(1)	(1)
Despesas com pessoal		(9)	(15)	(8)	(12)
Gastos com aluguel		(2)	(3)	(1)	(2)
Indenização trabalhista e civil		-	(2)	-	(1)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	(1)	(1)	-	-
Água, luz, telefone, internet e gás		(1)	(1)	(1)	(1)
Outras receitas (despesas) operacionais		2	(3)	13	1
Resultado de equivalência patrimonial	10	10	19	9	17
Resultado antes do resultado financeiro		47	96	40	86
Resultado financeiro	18	(10)	(23)	(17)	(33)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		37	73	23	53
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido	8.1	(9)	(19)	(5)	(12)
Lucro líquido do período		28	54	18	41

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias condensadas dos resultados abrangentes
para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025
(Em milhões de Reais)

	2026 Abr - Jun	2026 Jan - Jun	2025 Abr - Jun	2025 Jan - Jun
Lucro líquido do período	28	54	18	41
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	28	54	18	41

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas das mutações do patrimônio líquido para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhões de Reais)

	Reservas de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
	Capital Social	Legal	Reserva de lucros a realizar				
Saldos em 1º de janeiro de 2025	89	18	71	1	68	-	247
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	41	41
Dividendos a pagar	-	-	-	-	(68)	-	(68)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Saldos em 30 de junho de 2025	89	18	71	-	-	41	219
Saldos em 1º de janeiro de 2026	89	18	71	-	86	-	264
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	54	54
Dividendos adicionais propostos em 16 de abril de 2026	-	-	-	-	(86)	-	(86)
Saldos em 30 de junho de 2026	89	18	71	-	-	54	232

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas dos fluxos de caixa – método indireto para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2026 e 2025

(Em milhões de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	30/06/2026	30/06/2025
Lucro líquido do período		54	41
Ajustes por:			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.2	3	(14)
Depreciação e amortização	11 e 12	32	30
Capitalização de custo de empréstimos	18	(2)	(2)
Juros sobre debêntures	18	20	23
Resultado de operações com derivativos	18	11	(19)
Valor justo sobre debêntures	18	2	31
Comissão de fianças	18	2	3
Equivalência patrimonial	10.2	(19)	(17)
Ganho e Perda na alienação de investimentos		-	1
Adições e remuneração de contas a receber do Poder Concedente	7.1	(60)	(99)
Constituição líquida de reversões e atualizações para provisões de riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	3	2
(Reversão) Provisão de IPTU		-	3
Rendimento de aplicação financeira		(3)	-
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) redução dos ativos			
Contas a receber das operações	7.1	1	2
Recebimento do contas a receber do Poder Concedente	7.1	60	130
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	10.2	10	8
Tributos a recuperar		-	2
Estoques (materiais sobressalentes)		(2)	(9)
Despesas antecipadas e outros créditos		10	5
Aumento (redução) dos passivos			
Fornecedores		(4)	(1)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas	9	(2)	(2)
Obrigações sociais e trabalhistas	14	(1)	(2)
Obrigações com o Poder Concedente		-	2
Pagamento de obrigações com o Poder Concedente	20.1	-	(2)
Impostos e contribuições a recolher e imposto de renda e contribuição social a pagar		12	23
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social		(35)	(57)
Pagamentos de provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	15.1	(2)	(1)
Outras obrigações		(1)	(1)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		89	80
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo intangível	12	(19)	(45)
Títulos patrimoniais		-	(8)
Outros de ativo imobilizado e intangível		1	-
Aplicações financeiras líquidas de resgate	6	(53)	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos		(71)	(53)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Liquidação de operações com derivativos		(15)	(8)
Debêntures			
Pagamento de principal	21.2	(39)	(18)
Pagamento de juros	21.2	(22)	(23)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento		(76)	(49)
Redução do caixa e equivalente de caixa		(58)	(22)
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa			
No início do período		179	108
No final do período		121	86
		(58)	(22)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A. (“ViaMobilidade” ou “Companhia” ou “Concessionária”), domiciliada na Estrada de Itapecerica, n.º 4157, Capão Redondo, São Paulo, Capital, tem como objeto principal a prestação dos serviços de operação, manutenção e conservação do transporte público de passageiros das Linhas 5 - Lilás e 17 - Ouro do Metrô de São Paulo.

A Companhia foi constituída em 7 de março de 2018 e assinou o contrato de concessão em 5 de abril de 2018.

A Five Trilhos – Administração e Participações S.A. (“Five Trilhos”), subsidiária integral da ViaMobilidade, foi constituída com o objetivo de explorar as receitas de publicidade, locação de espaço e utilização de infraestrutura da Companhia.

A concessão tem prazo de 20 anos, contados a partir da data da emissão de Ordem de Início da Operação Comercial da Linha 5 – Lilás, que ocorreu em 4 de agosto de 2018.

Termo Aditivo n.º 1

Em 30 de março de 2021, foi celebrado o Termo Aditivo n.º 1 com o Poder Concedente, estabelecendo a possibilidade de se atribuir à Companhia, a responsabilidade pela elaboração dos estudos e execução dos futuros investimentos relacionados à implantação, de forma integral, de trechos de expansão das Linhas 5 - Lilás e 17 - Ouro do Metrô de São Paulo, em condições a serem acordadas por meio de Termo Aditivo próprio, inclusive no que concerne ao reequilíbrio econômico-financeiro da concessão.

Termo Aditivo n.º 2

Em 26 de dezembro de 2023, foi celebrado o Termo Aditivo n.º 2 com o Poder Concedente, tendo como objeto exclusivamente o desequilíbrio econômico-financeiro do Contrato que decorre da perda de receita tarifária provocada pela contabilização de demanda real trimestral em patamar inferior a 60% (sessenta por cento) da demanda projetada no período do 1º trimestre de 2020 até o 1º trimestre de 2023, sendo eventual desequilíbrio contratual decorrente dos impactos da variação da demanda sobre os custos pertinentes à prestação do serviço concedido em razão da Pandemia de COVID-19.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Termo Aditivo n.º 3

Em 21 de junho de 2024, foi celebrado o Termo Aditivo n.º 3 com o Poder Concedente, estabelecendo diretrizes específicas para a elaboração dos estudos necessários à extensão da Linha 5 – Lilás até o bairro Jardim Ângela, abrangendo projetos executivos completos, estudos ambientais, de demanda e de utilização de áreas públicas e privadas, com entrega final prevista até 27 de fevereiro de 2026, acompanhada da certificação de qualidade. O Termo visa viabilizar o início das obras no 2º semestre de 2025, promovendo a alocação eficiente de riscos e a mitigação de atrasos, garantindo maior eficiência no processo de execução e assegurando benefícios à mobilidade urbana e à qualidade de vida da população.

Bens reversíveis, opção de renovação de contratos de concessão e direitos de rescindir o contrato

No final do período de concessão, retornam ao Poder Concedente todos os direitos, privilégios e bens adquiridos, construídos ou transferidos no âmbito do contrato de concessão. A Companhia terá direito ao ressarcimento relativo aos investimentos necessários para garantir a continuidade e atualidade dos serviços abrangidos pelo contrato de concessão, desde que ainda não tenham sido depreciados ou amortizados e cuja implementação, devidamente autorizada pelo Poder Concedente, tenha ocorrido nos últimos cinco anos do prazo de concessão.

1.1. Outras informações relevantes - Processos judiciais e administrativos-regulatórios relacionados a questões dos contratos de concessão

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos-regulatórios relacionados a questões do contrato de concessão.

Os processos administrativos-regulatórios são os instrumentos formais pelos quais ocorre a interação entre a concessionária e o Poder Concedente (como uma relação de prestador de serviço com o cliente) a respeito de temas diversos relativos ao contrato de concessão, abrangendo, mas não se limitando a questões que afetam interpretação contratual e o equilíbrio econômico-financeiro da concessão.

Tais processos administrativos-regulatórios podem ser iniciados por qualquer das partes, e neles são apresentados e debatidos temas técnicos, regulatórios, contratuais e jurídicos de naturezas diversas sobre a dinâmica da concessão. Durante a sua tramitação, tais processos trazem posições preliminares ou não definitivas a respeito das expectativas de direito de cada parte solicitante. Decisões

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

administrativas devem ser proferidas observando a legislação própria de regência e os próprios contratos de concessão e, de uma forma geral, podem ser objeto de revisão judicial ou arbitral.

As naturezas dessas discussões contratuais tipicamente envolvem reajustes tarifários, eventos de força maior (i.e. pandemia COVID 19), modificações no momento de execução ou no escopo de obras previstas no contrato de concessão, controvérsias sobre o cumprimento ou não de requisitos contratuais específicos ou ainda sua forma de mensuração.

Existem incertezas relacionadas à mensuração dos processos regulatórios, dentre elas: (i) o entendimento de cada uma das partes sobre o tema, (ii) negociações ou suas evoluções subsequentes, que alteram substancialmente os valores envolvidos, (iii) a complexidade de mensuração, que comumente envolvem perícias técnicas, (iv) elevada probabilidade de que temas diversos sejam avaliados e solucionados de forma conjunta, pelo respectivo saldo líquido dos pleitos reconhecidos de cada parte, e (v) a forma da liquidação.

As resoluções finais sobre os temas regulatórios podem se dar de diversas formas, não excludentes, tais como: i) recebimento ou pagamento em caixa; ii) extensão ou redução de prazo contratual da concessão; iii) redução ou incremento de compromisso de investimentos futuros, aumento ou redução da tarifa.

Além disso, reequilíbrios recebidos sob a forma de aumento ou redução tarifária são reconhecidos à medida em que o serviço é prestado pela concessionária, assim como, reequilíbrios sob a forma de redução ou aumento de compromissos de investimentos futuros, que, por serem contratos executórios, serão reconhecidos no momento da realização da obra de melhoria da infraestrutura.

O acionista e a Administração da Companhia reiteram sua confiança nos procedimentos legais vigentes aplicáveis ao contrato de concessão e avalia o risco de perda das discussões relacionadas a questões regulatórias dos contratos como sendo remoto e/ou sem expectativa de desembolso de caixa.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas não contemplam ajustes decorrentes dessas discussões.

2. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas

A partir do 1º trimestre de 2026, houve alteração na unidade de apresentação dos saldos atuais e comparativos, que passaram de milhares de Reais para milhões de Reais.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos apresentados nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas estão expressos em milhões de Reais, arredondados para a respectiva unidade de apresentação, exceto quando indicado de outra forma.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras consolidadas não estão sendo apresentadas pela Companhia de acordo com os requisitos do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas por enquadrar-se no item 4A desse Pronunciamento. Além disso, sua controladora direta Motiva Infraestrutura de Mobilidade S.A. (“Motiva”), já apresenta demonstrações consolidadas.

Em 25 de agosto de 2026, foi aprovada pela Administração da Companhia a emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

3. Políticas contábeis materiais

Neste semestre não ocorreram mudanças nas principais políticas contábeis materiais e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

4. Determinação dos valores justos

Neste semestre não ocorreram mudanças nos critérios de determinação dos valores justos.

5. Gerenciamento de riscos financeiros

Neste semestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

Caixa e equivalentes de caixa	30/06/2026	31/12/2025
Aplicações financeiras enquadradas como equivalentes de caixa (a)	121	179
Total	121	179

Aplicações financeiras	30/06/2026	31/12/2025
Circulante	56	-
Aplicações financeiras (a)	56	-
Total	56	-

As aplicações financeiras foram remuneradas à taxa média de 100,46% do CDI, equivalente a 14,85% a.a., em 30 de junho de 2026 (100,67% do CDI, equivalente a 14,41% a.a., em média, em 31 de dezembro de 2025).

(a) Compreende substancialmente aplicações em fundo de investimento exclusivo e CDB.

7. Contas a receber

7.1. Contas a receber líquidas

	30/06/2026	31/12/2025
Circulante	62	61
Contas a receber das operações (a)	1	2
Contas a receber do Poder Concedente (b)	61	59
Total	62	61

(a) Crédito a receber da SPTrans – São Paulo Transportes S.A. e da Companhia do Metropolitano de São Paulo, decorrentes de serviços prestados aos usuários; e

(b) Refere-se a reequilíbrio e mitigação de demanda para os negócios afetados da Companhia, cuja movimentação está demonstrada a seguir:

	31/12/2025	30/06/2026			
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Outros	Total
Circulante	59	60	(60)	2	61
Mitigação de demanda (a)	28	60	(60)	-	28
Estudos de viabilidade (b)	31	-	-	2	33
Total	59	60	(60)	2	61

(a) Saldo de mitigação de demanda, recebido ao longo do trimestre subsequente ao do fato gerador; e

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) Créditos a receber do Poder Concedente, pelo ressarcimento de custos incorridos com a elaboração dos Estudos de Viabilidade sobre a vantajosidade da extensão das linhas da Companhia, conforme Termo Aditivo n.º 3. Para maiores detalhes, veja nota explicativa n.º 1.

7.2. Aging do contas a receber

Idade de vencimentos dos títulos	30/06/2026	31/12/2025
Créditos a vencer	62	61
Total	62	61

8. Imposto de renda e contribuição social

8.1. Conciliação do imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

A conciliação do imposto de renda e contribuição social registrada no resultado é demonstrada a seguir:

	2026 Abr - Jun	2026 Jan - Jun	2025 Abr - Jun	2025 Jan - Jun
Conciliação do imposto de renda e contribuição social				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	37	73	23	53
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(13)	(25)	(8)	(18)
Efeito tributário das adições e exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	3	6	3	6
Despesas indedutíveis	(1)	(1)	-	(1)
Incentivos relativos ao imposto de renda (PAT e Prorrogação de licença maternidade)	-	-	-	1
Outros ajustes tributários	2	1	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(9)	(19)	(5)	(12)
Impostos correntes	(5)	(16)	(8)	(26)
Impostos diferidos	(4)	(3)	3	14
Alíquota efetiva de impostos	24,32%	26,03%	21,74%	22,64%

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8.2. Impostos diferidos

O imposto de renda e da contribuição social diferidos têm as seguintes origens:

Imposto de renda e a contribuição social diferidos	30/06/2026	31/12/2025
Ativo	8	11
Provisão de energia elétrica / IPTU	1	1
Provisão para participação nos resultados (PLR)	2	4
Provisão para riscos trabalhistas e previdenciários	3	2
Resultado de operações com derivativos	2	2
Programa de Gratificação Longo Prazo	-	2
Compensação de imposto ativo	(6)	(5)
Impostos ativos após compensação	2	6
Passivo	(6)	(6)
Capitalização de juros	(6)	(6)
Compensação de imposto passivo	6	5
Impostos passivos após compensação	-	(1)
Imposto diferido líquido	2	5

Movimentação do imposto diferido	2026	2025
Saldo em 1º de janeiro	5	(36)
Reconhecimento no resultado	(3)	11
Saldo em 30 de junho	2	(25)

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2026 e 31 de dezembro de 2025, assim como as transações que influenciaram os resultados dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2026 e 2025, relativos às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia, sua controladora, controlada, profissionais-chave da administração e outras partes relacionadas.

	30/06/2026			31/12/2025		
Saldos	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Passivo	423	523	946	349	606	955
Fornecedores e contas a pagar	6	-	6	4	2	6
Derivativos	-	50	50	-	53	53
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	417	83	500	345	69	414
Debêntures	-	389	389	-	481	481
Outros débitos	-	1	1	-	1	1

	2026 Abr - Jun			2025 Abr - Jun		
Transações	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - serviços de infraestrutura utilizada	-	(6)	(6)	-	(10)	(10)
Custos / despesas - benefício a colaboradores	-	-	-	-	(4)	(4)
Despesas de comissão de fianças nas emissões de dívidas	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Resultado líquido com derivativos	-	11	11	-	11	11
Repasse de custos e despesas - CSC	(12)	-	(12)	(12)	-	(12)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	(1)	(1)	-	-	-

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Transações	2026 Jan - Jun			2025 Jan - Jun		
	Controladora	Outras partes relacionadas	Total	Controladora	Outras partes relacionadas	Total
Custos / despesas - serviços de infraestrutura utilizada	-	(14)	(14)	-	(15)	(15)
Custos / despesas - benefício a colaboradores	-	-	-	-	(8)	(8)
Despesas de comissão de fianças nas emissões de dívidas	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)
Resultado líquido com derivativos	-	11	11	-	19	19
Repasse de custos e despesas - CSC (*)	(23)	-	(23)	(22)	-	(22)
Repasse de custos e despesas de colaboradores	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)

9.1. Profissionais-chave da administração

Despesas com profissionais-chave

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 16 de abril de 2026, foi aprovada a remuneração anual dos membros do Conselho da Administração e Diretoria da Companhia de até R\$ 1, incluindo honorários, gratificações, benefícios, remuneração variável pagas no ano e contribuição para seguridade social.

Rateio de despesas com profissionais-chave

Adicionalmente ao montante de “Despesas com profissionais-chave” divulgado acima, durante o trimestre e semestre findo em 30 de junho de 2026 e 2025, a Companhia reconheceu despesas de PPR relacionadas a profissionais-chave da administração que prestam serviços à Companhia e à Controladora.

	2026 Abr - Jun	2026 Jan - Jun	2025 Abr - Jun	2025 Jan - Jun
Despesas e pagamentos PPR	1	3	2	4

9.2. Taxas contratuais de transações com partes relacionadas

Taxa remuneração - garantias em emissão de dívidas	30/06/2026	31/12/2025
1,10% a.a.	(2)	(5)
Total	(2)	(5)

10. Investimentos

10.1. Composição dos investimentos

	Atividade principal	% de participação em 30/06/2026	Investimento		Resultado da participação societária	
			30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	30/06/2025
Controlada						
Five Trilhos	Serviços	100%	28	19	19	17
Total			28	19	19	17

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10.2. Movimentação do investimento

	2026	2025
Saldo em 1º de janeiro	19	17
Resultado de equivalência patrimonial	19	17
Dividendos	(10)	-
Saldo em 30 de junho	28	34

10.3. Informações financeiras resumidas

	30/06/2026			31/12/2025			30/06/2026			30/06/2025		
	Passivo			Passivo			Total das			Total das		
Controlada	Ativo circulante e não circulante	circulante e não circulante	Patrimônio líquido	Ativo circulante e não circulante	circulante e não circulante	Patrimônio líquido	receitas brutas do período	Lucro líquido do período	receitas brutas do período	Lucro líquido do período		
Five Trilhos	48	20	28	38	19	19	22	19	20	17		
Total	48	20	28	38	19	19	22	19	20	17		

11. Ativo imobilizado e imobilizações em andamento

	Imobilizado					
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total em operação	Imobilizações em andamento	Total imobilizado
Saldo em 1º de janeiro de 2025	3	11	-	14	2	16
Adições	-	-	-	-	1	1
Transferências	(1)	2	-	1	(1)	-
Depreciação	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	2	9	-	11	2	13
Custo	4	23	2	29	2	31
Depreciação acumulada	(2)	(14)	(2)	(18)	-	(18)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	2	9	-	11	2	13
Depreciação	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Saldo em 30 de junho de 2026	2	8	-	10	2	12
Custo	4	23	2	29	2	31
Depreciação acumulada	(2)	(15)	(2)	(19)	-	(19)
Saldo em 30 de junho de 2026	2	8	-	10	2	12
Taxa média anual de depreciação %						
Em 30 de junho de 2026	10	12	-			

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Intangível e infraestrutura em construção

	Intangível					
	Exploração da infraestrutura	Sistemas informatizados	Sistemas informatizados em andamento	Total em operação	Infraestrutura em construção	Total do intangível
Saldo em 1º de janeiro de 2025	729	3	2	734	57	791
Adições	-	-	2	2	93	95
Transferências	90	-	(1)	89	(90)	(1)
Amortização	(56)	(1)	-	(57)	-	(57)
Outros	-	-	-	-	(11)	(11)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	763	2	3	768	49	817
Custo	1.028	8	3	1.039	49	1.088
Amortização acumulada	(265)	(6)	-	(271)	-	(271)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	763	2	3	768	49	817
Adições	-	-	-	-	21	21
Transferências	2	-	(1)	1	(1)	-
Amortização	(31)	-	-	(31)	-	(31)
Outros	-	-	-	-	(3)	(3)
Saldo em 30 de junho de 2026	734	2	2	738	66	804
Custo	1.030	8	2	1.040	66	1.106
Amortização acumulada	(296)	(6)	-	(302)	-	(302)
Saldo em 30 de junho de 2026	734	2	2	738	66	804
Taxa média anual de amortização %						
Em 30 de junho de 2026	(a)	20				

(a) Amortização pela curva de benefício econômico.

Infraestrutura em construção

O montante de infraestrutura em construção em 30 de junho de 2026, refere-se, principalmente, às obras detalhadas a seguir:

Total	64
Revitalização de trens e estações	30
Implantação de oficina para manutenção e revisão de truques dos trens	14
Remodelação da Estação Santo Amaro	10
Extensão (Linha 5)	10

Foram acrescidos aos ativos intangíveis, custos de empréstimos no montante de R\$ 2 no semestre findo em 30 de junho de 2026 (R\$ 2 no semestre findo em 30 de junho de 2025). As taxas médias de capitalização (custo dos empréstimos dividido pelo saldo médio de debêntures) nos semestres findos em 30 de junho de 2026 e 2025 foram de 0,40% a.m. e 0,68% a.m., respectivamente.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Debêntures

Série	Taxas contratuais	Taxa efetiva do custo de transação (% a.a.)	Vencimento final	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30/06/2026	31/12/2025
2ª Emissão - Série única	9,76% a.a.	(a)	Abril de 2030	21	-	389	428
Total geral				21	-	389	428

	30/06/2026	31/12/2025
Circulante	170	175
Debêntures	91	92
Valor justo	79	83
Não circulante	219	253
Debêntures	343	382
Valor justo	(124)	(129)
Total geral	389	428

(a) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, de acordo com os métodos da contabilidade de *hedge* (*hedge* de valor justo). Para maiores detalhes, vide nota explicativa n.º 19;

Garantias:

- (b) Garantia real;
- (c) Alienação fiduciária;
- (d) Cessão fiduciária de direitos da concessão e creditórios; e
- (e) Fiança corporativa da Motiva Infraestrutura de Mobilidade S.A. ("Motiva") e RuasInvest na proporção de sua participação acionária até o *completion*.

Cronograma de desembolsos (não circulante)	30/06/2026
2027	40
2028	94
2029	104
2030	105
(-) Valor justo	(124)
Total	219

A Companhia possui contratos financeiros, como debêntures, com cláusulas de *cross default* e/ou *cross acceleration*, que estabelecem vencimento antecipado, caso deixe de pagar valores devidos em outros contratos por ela firmados. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas. Não há quebra de *covenants* relacionados às debêntures.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/06/2026	31/12/2025
Circulante	23	24
Salários e remunerações a pagar	4	4
Benefícios a pagar e previdência privada	4	8
Encargos sociais e previdenciários	3	4
Provisão para férias e 13º salário	12	8
Total	23	24

15. Riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas respectivas operações, envolvendo questões trabalhistas e previdenciárias.

15.1. Processos com prognóstico de perda provável

A Administração constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, conforme quadro abaixo, com base em (i) informações de seus assessores jurídicos, (ii) análise das demandas judiciais pendentes, e (iii) experiência anterior referente às quantias reivindicadas:

	Trabalhistas e previdenciários	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2025	7	7
Constituição	3	3
Pagamentos	(2)	(2)
Saldo em 30 de junho de 2026	8	8

15.2. Processos com prognóstico de perda possível

A Companhia possui outros riscos relativos a questões cíveis e trabalhistas avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026
(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2026	31/12/2025
Cíveis e administrativos	1	-
Trabalhistas e previdenciários	3	2
Total	4	2

16. Patrimônio líquido

16.1. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 89, composto por 89.000.000 ações ordinárias. O capital da Companhia está assim distribuído:

	30/06/2026		31/12/2025	
	Participação acionária	Quantidade de ações	Participação acionária	Quantidade de ações
Motiva Infraestrutura de Mobilidade S.A.	83,34%	74.172.600	83,34%	74.172.600
Ruasinvest Participações S.A.	16,66%	14.827.400	16,66%	14.827.400
Total	100%	89.000.000	100%	89.000.000

16.2. Dividendos

Os dividendos são calculados em conformidade com o estatuto social e de acordo com a lei das sociedades por ações (Lei n.º 6.404/76).

Em 16 de abril de 2026, foi aprovado pela Assembleia Geral Ordinária (AGO) o pagamento de dividendos adicionais propostos, no montante de R\$ 86, correspondentes a R\$ 0,96340042404 por ação. Os dividendos ora aprovados serão pagos conforme vier a ser deliberado oportunamente.

17. Receitas operacionais líquidas

	2026 Abr - Jun	2026 Jan - Jun	2025 Abr - Jun	2025 Jan - Jun
Receita bruta	155	304	159	322
Receitas metroviárias	119	230	109	212
Receitas de remuneração de contas a receber do Poder Concedente (a)	-	-	2	3
Mitigação de risco de demanda projetada	27	60	28	62
Receitas de construção	9	14	20	45
Deduções das receitas brutas	(2)	(4)	(2)	(4)
Impostos sobre receitas (b)	(2)	(4)	(2)	(4)
Receita operacional líquida	153	300	157	318

(a) Refere-se a reversão da remuneração devido a quitação antecipada de débitos. Para maiores informações, vide nota explicativa 7.1; e

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Em 30 de junho de 2026 não houve a opção pelo CPRB (Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta).

18. Resultado financeiro

	2026 Abr - Jun	2026 Jan - Jun	2025 Abr - Jun	2025 Jan - Jun
Despesas financeiras	(28)	(60)	(44)	(79)
Juros sobre debêntures	(9)	(20)	(11)	(23)
Perda com operações de derivativos	(18)	(32)	(14)	(21)
Comissão de fianças	(1)	(2)	(2)	(3)
Valor justo sobre debêntures	(1)	(8)	(18)	(33)
Capitalização de custos de empréstimos	1	2	1	2
Taxa, comissões e outras despesas financeiras	-	-	-	(1)
Receitas financeiras	18	37	27	46
Ganho com operações de derivativos	14	21	25	40
Rendimento sobre aplicações financeiras	4	10	2	5
Valor justo sobre debêntures	-	6	-	1
Resultado financeiro	(10)	(23)	(17)	(33)

19. Instrumentos financeiros

19.1. Instrumentos financeiros por categoria e hierarquia de valor justo

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

		30/06/2026	31/12/2025
Ativos	Nível	247	247
Valor justo através do resultado		178	179
Aplicações financeiras	Nível 2	177	179
Contas a receber de operações com derivativos	Nível 2	1	-
Custo amortizado		69	68
Contas a receber das operações		1	2
Títulos e valores mobiliários		7	7
Contas a receber com o Poder Concedente		61	59
Passivos	Nível	(959)	(920)
Valor justo através do resultado		(439)	(481)
Debêntures (a)	Nível 2	(389)	(428)
Contas a pagar de operações com derivativos	Nível 2	(50)	(53)
Custo amortizado		(520)	(439)
Fornecedores e outras obrigações		(12)	(17)
Fornecedores e contas a pagar a partes relacionadas		(6)	(6)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		(500)	(414)
Obrigações com o Poder Concedente		(2)	(2)
Total		(712)	(673)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Os valores contábeis estão líquidos dos custos de transação.

Debêntures mensuradas ao valor justo por meio do resultado (*hedge accounting*) - A Companhia captou recursos por meio de debêntures, tendo sido contratados *swaps* trocando a remuneração contratual por percentual do CDI. A Companhia entende que a mensuração dessas dívidas pelo valor justo (nível 2) (*hedge accounting*), resultaria em informação mais relevante e reduziria o descasamento contábil no resultado causado pela mensuração do derivativo a valor justo e da dívida a custo amortizado. Caso estas debêntures fossem mensuradas pelo custo amortizado, o saldo contábil seria de R\$ 434 em 30 de junho de 2026 (R\$ 474 em 31 de dezembro de 2025), conforme detalhado a seguir:

Série	Taxa contratual	Taxa contratual - Swap	Custo amortizado (a)
Debêntures - 2ª Emissão - Série única	9,76% a.a.	CDI + 1,44% a.a.	434

(a) Valores brutos dos custos de transação.

19.2. Instrumentos financeiros derivativos

As operações em aberto com derivativos em 30 de junho de 2026, têm como objetivo principal a proteção contra flutuações de outros indexadores e taxas de juros, sem caráter especulativo. Dessa forma, são caracterizados como instrumentos de *hedge* e estão registrados pelo seu valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou operações de *swap* para mitigar os riscos de inflação/juros de emissão de debêntures, e *NDF (Non-Deliverable Forward)* para de riscos cambiais dos contratos com fornecedores estrangeiros. Abaixo estão detalhadas as operações vigentes em 30 de junho de 2026:

Risco	Risco coberto
Swap - risco de juros	100% Debêntures - 2ª emissão - Série única

Os instrumentos financeiros derivativos foram negociados em mercado de balcão.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O quadro a seguir demonstra os instrumentos derivativos contratados para a Companhia:

Operação	Data de vencimento	Valores de Referência (Nocional)		Valores brutos contratados e liquidados		Efeito acumulado		Resultado			
		Moeda Local		Moeda Local Recebidos / (Pagos)		Valores a receber/ a pagar		Ganho/(Perda) em resultado		Ganho/(Perda) em resultado abrangente	
		30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2025
SWAP - riscos de juros		700	700	(15)	(9)	(49)	(53)	(11)	19	-	-
ViaMobilidade - Linhas 5 e 17	2030	700	700	(15)	(9)	(49)	(53)	(11)	19	-	-
NDF - riscos cambiais		-	-	-	1	-	-	-	-	-	(1)
ViaMobilidade - Linhas 5 e 17	2023 a 2025	-	-	-	1	-	-	-	-	-	(1)
Total		700	700	(15)	(8)	(49)	(53)	(11)	19	-	(1)

19.3. Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e as premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

Nos cálculos das análises de sensibilidade, não foram consideradas novas contratações de operações com derivativos, além das já existentes.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

19.3.1. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 30 de junho de 2027 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco	Exposição em R\$ ^{(3) (4)}	Efeito em R\$ no resultado		
		Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
CDI	(438)	(69)	(84)	(100)
Efeito sobre as debêntures e derivativos		(69)	(84)	(100)
CDI	178	14	17	20
Efeito sobre as aplicações financeiras		14	17	20
Total do efeito líquido da perda		(55)	(67)	(79)

A taxa de juros considerada foi ⁽¹⁾: CDI ⁽²⁾ 14,1500% 17,6875% 21,2250%

(1) A taxa apresentada acima serviu como base para o cálculo, sendo a mesma utilizada nos 12 meses do cálculo:

No item (2) abaixo, está detalhada a premissa para obtenção da taxa do cenário provável:

- (2) Taxa de 30/06/2026, divulgada pela B3;
- (3) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação, e não consideram os saldos de juros em 30/06/2026, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores; e
- (4) Os cenários de estresse contemplam depreciação dos fatores de risco (CDI).

20. Compromissos vinculados ao contrato de concessão

20.1. Compromissos com o Poder Concedente

	%	Base	Valor pago no período		Circulante	
			30/06/2026	30/06/2025	Valor a pagar	
Outorga variável	1,0%	Receita bruta	4	1	30/06/2026	31/12/2025
Total			4	1	2	2

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20.2. Compromissos relativos às concessões

A Concessionária assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (melhorias e grandes manutenções periódicas) a serem realizados durante o prazo de concessão. Os valores demonstrados abaixo refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão, ajustado por reequilíbrios firmados com o Poder Concedente e atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário (IRT), portanto não contemplam eventuais diferenças frente a preços de mercado e a outros indicadores de correção de preços:

	30/06/2026	31/12/2025
Compromissos relativos à concessão	36	34

Os valores acima não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço, casos em discussão para reequilíbrio e manutenções menores não periódicas.

20.3. Obrigações com o Poder Concedente

	30/06/2026	31/12/2025
Circulante	4	4
Outorga variável	2	2
Verba de fiscalização	2	2

21. Demonstração do fluxo de caixa

21.1. Transações que não afetaram o caixa

No semestre findo em 30 de junho de 2026, não ocorreram transações que não afetaram o caixa. Para fins comparativos, as informações apresentadas abaixo, referem-se apenas às transações sem efeito caixa registradas no período comparativo findo em 30 de junho de 2025.

	30/06/2025
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(8)
Fornecedores	(8)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	8
Adições ao ativo intangível	8

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21.2. Atividades de financiamento

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

A reconciliação das atividades de financiamento está demonstrada a seguir:

	Debêntures	Operações com derivativos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2025	(428)	(53)	(481)
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	61	15	76
Pagamentos de principal	39	-	39
Pagamentos de juros	22	15	37
Outras variações que não afetam caixa	(22)	(11)	(33)
Juros sobre debêntures	(20)	-	(20)
Resultado das operações com derivativos e valor justo	(2)	(11)	(13)
Saldo em 30 de junho de 2026	(389)	(49)	(438)

Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô De São Paulo S.A.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período findo em 30 de junho de 2026

(Valores expressos em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição do Conselho de Administração

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes	Presidente
Milton Gioia Junior	Membro Efetivo
Roberto Penna Chaves Neto	Membro Efetivo
Rodrigo Araujo Alves	Membro Efetivo
Sérgio Luiz Pereira de Macedo	Membro Efetivo

Composição da Diretoria

Antonio Márcio Barros Silva	Diretor Presidente
Marcus Vinicius Figur da Rosa	Diretor

Contadora

Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
CRC 1SP190868/O-0

DocuSigned by
Fabia da Vera Cruz Campos Stancatti
Assinado por: FABIA DA VERA CRUZ CAMPOS STANCATTI 17892877827
CPF: 17892877827
Data/Hora da Assinatura: 26/06/2026 11:24:33 PDT
O: ICP-Brasil, OU: VideoConferencia
C: BR
Email: AC_CertSign_RFB_GS
8883E32ED0ED43D...